

Investeringsvilkår

Side 1 Ref. 999
Forsikringsnr. 110 9999 9999 - 00
Ikrafttredelse per 20.01.2018

Innhold

- Slik investeres kapitalen din
- Hvis du har valgt garanti
- Slik kan du følge utviklingen av kapitalen din
- Når den oppsparte kapitalen skal utbetales som et engangsbeløp
- Når den oppsparte kapitalen skal utbetales løpende
- Hvis du bruker Danica Nettpensjon
- Ansvar ved manglende investering av innbetalinger eller gjennomføring av endring
- Når kan vi endre investeringsvilkårene?

Investeringsvilkår

Side 2 Ref. 999
Forsikringsnr. 110 9999 9999 - 00
Ikrafttredelse per 20.01.2018

Slik investeres kapitalen din

Vi investerer kapitalen din basert på investeringsmåten du har valgt.

Vi velger hvilke aktiva kapitalen skal investeres i.

Kapitalen plasseres i investeringsfond som enten kan være eksterne eller interne. Et eksternt investeringsfond kan for eksempel være et norsk eller utenlandsk UCITS verdipapirfond, eller det kan være alternative investeringsfond (non-UCITS). Et internt investeringsfond er en portefølje finansielle aktiva (inklusive eksterne investeringsfond) som vi forvalter internt i selskapet.

Vi eier aktivaene som det investeres i, og du har derfor ingen eiendomsrett over dem.

Vi investerer kapitalen etter våre beste vurderinger. Det samme gjelder inndelingen i investeringsfond i forhold til markedsutvikling, forventet avkastning, risiko og likviditet. Vi kan ikke stilles til ansvar for våre vurderinger.

Avkastning

Vi legger til en avkastning basert på utviklingen i markedskursene for de underliggende aktivaene i de enkelte investeringsfondene og ut fra din forholdsmessige andel av disse. Det er derfor du som bærer investeringsrisikoen, og avkastningen på kapitalen kan være positiv eller negativ. Vi legger til avkastningen fortløpende.

Hva er et investeringsfond i Danica Balanse?

Et investeringsfond kan bestå av aktiva med større risiko for svingninger i avkastningen og av aktiva som erfaringsmessig har mindre risiko for svingninger i avkastningen.

Offensive investeringsfond

Offensive investeringsfond består primært av aksjer og aksjebaserte finansielle instrumenter. De kan også bestå av andre aktiva og finansielle instrumenter som for eksempel opsjoner, obligasjoner, hedgefond, valutainstrumenter, eiendom og private equity med videre.

Investeringene i offensive investeringsfond vil bli sammensatt så de - etter vår vurdering - samlet sett har en høy forventet avkastning og dermed en høy investeringsrisiko.

Defensive investeringsfond

Defensive investeringsfond består primært av obligasjoner (inklusive kredittobligasjoner) og rentebaserte finansielle instrumenter. De kan også inneholde andre aktiver og finansielle instrumenter som for eksempel aksjer, opsjoner, hedgefond, valutainstrumenter, lån, eiendom og investeringer i infrastruktur med videre.

Investeringene i defensive investeringsfond vil bli sammensatt så de - etter vår vurdering - samlet sett har en lav til moderat investeringsrisiko.

Investeringsvilkår

Side 3 Ref. 999
Forsikringsnr. 110 9999 9999 - 00
Ikrafttredelse per 20.01.2018

Blandende investeringsfond investerer i de samme aktiver som offensive og defensive investeringsfond.

Vi sammensetter investeringene i blandende investeringsfond på bakgrunn av vår forventning til de finansielle markeder. Når vi forventer at offensive aktiva vil gi høy avkastning vil vi normalt øke andelen av offensive aktiva i de blandede investeringsfond. Når vi derimot forventer at offensive aktiv vil gi lav avkastning vil vi normalt redusere andelen av offensive aktiva.

Du finner mer informasjon om investeringsfond på www.danica.no.

Slik handler vi med investeringsfond

Andelene i de eksterne investeringsfondene og aktivaene i de interne investeringsfondene kjøpes (inkludert investeringskostnad) til de prisene vi kan oppnå i markedet gjennom våre forretningsforbindelser. Vi sørger for at du etter omstendighetene får best mulig pris og de beste betingelsene.

Vi kan beregne et kurstilllegg/-fradrag og kurtasje ved kjøp og salg av andeler i investeringsfondene.

Vi kan innføre nye investeringsfond - og fjerne eksisterende

Vi kan når som helst innføre nye investeringsfond og fjerne eksisterende. Kapitalen din kan i så fall bli flyttet til nye investeringsfond. Hvis det skjer endringer, offentliggjør vi det på www.danica.no og i Danica Nettpensjon.

Slik velger du investeringsmåte

Vi tilbyr en rekke investeringsmåter, og du må velge én av dem. Når du velger må du tenke gjennom hvor stor risiko du er villig til å ta. Investeringsmåten avgjør hvor stor andel av kapitalen din som investeres i de ulike investeringsfondene og hvordan fordelingen utvikler seg over tid.

Nedtrappende risikonivå

Din andel av offensive investeringsfond vil være avtagende over tid. Vi vil løpende redusere din andel ut fra hvor lang tid det til avtalt utbetalingstidspunkt og hvor stor risiko du er villig til å ta. Ut fra ditt ønske om investeringsrisiko kan du velge mellom de investeringsmåter vi tilbyr med avtagende andel offensive investeringsfond.

Når din andel av offensive investeringsfond reduseres flyttes disse til de blandende eller defensive investeringsfond.

Hvis vi på bakgrunn av våre forventninger til de finansielle markeder øker andelen av offensive aktiva i de blandede investeringsfond kan du oppleve at din samlede investeringsrisiko øker selv om andelen offensive investeringsfond reduseres.

Investeringsvilkår

Side 4 Ref. 999
Forsikringsnr. 110 9999 9999 - 00
Ikrafttredelse per 20.01.2018

Fast risikonivå

Vi investerer kapitalen med en fast fordeling mellom investeringsfondene uansett hvor lang tid det er til avtalt utbetalingstidspunkt. Ut fra ditt ønske om investeringsrisiko kan du velge mellom de investeringsmåter vi tilbyr med fast fordeling mellom investeringsfondene.

Selv om din fordeling mellom investeringsfondene ikke endres over tid kan du oppleve at din samlede investeringsrisiko øker i perioder hvis vi endrer på investeringsrisikoen i de blandede investeringsfond.

Generelt for nedtrappende og fast risikonivå

Du vil alltid få svar på hvilken investeringsmåte du har valgt, og hvordan fordelingen mellom offensive, blandede og defensive investeringsfond er hos Danica Pensjon eller via Danica Nettpensjon.

Hele kapitalen kan plasseres direkte eller via et verdipapirfond i korte obligasjoner og kontanter hvis vi vurderer at det er mest hensiktsmessig.

Som en følge av forskjellig utvikling i avkastningen i de forskjellige investeringsfondene kan investeringsfordelingen mellom offensive, blandede og defensive investeringsfond på ditt Danica Balanse depot avvike fra den fordeling som er fastsatt for den valgte investeringsmåte. Derfor justerer vi fordelingen mellom investeringsfondene på ditt Danica Balanse depot når vi vurderer at det er hensiktsmessig.

Du blir ikke informert personlig om justeringer.

Det gjelder særlige regler for hvordan investeringsmåten virker i garantiperioden - se 'Slik investerer vi i garantiperioden' under 'Hvis du har valgt garanti'.

Vi kan tilby nye investeringsmåter

Vi kan når som helst og uten varsel tilby nye investeringsmåter.

Vi kan endre eksisterende eller fjerne investeringsprofiler. Ved fjerning får du beskjed om hvilken investeringsprofil du vil bli plassert i. Hvis du får mulighet til velge mellom flere investeringsprofiler vil du få muligheten til å velge investeringsprofilene selv innen en fastsatt tidsfrist. Hvis du ikke endrer investeringsprofil innen tidsfristen vil vi automatisk endre til den varslede investeringsprofil.

Hvis du vil endre investeringsmåte

Du kan endre investeringsmåte til en av de tilgjengelige investeringsmåtene. Du kan få informasjon om disse og endre investeringsmåte via Danica Nettpensjon eller ved å kontakte oss.

Inntil vi har gjennomført endringen, investerer vi i henhold til den gjeldende investeringsmåten.

Endringene utføres når vi har mottatt opplysninger som etter vår vurdering er tilfredsstillende. Hvis vi er i tvil om hvilken investeringsmåte du ønsker å endre til, beholdes den gjeldende investeringsmåten.

Investeringsvilkår

Side 5 Ref. 999
Forsikringsnr. 110 9999 9999 - 00
Ikrafttredelse per 20.01.2018

Hvis du har valgt garanti

Utbetalingen din tilknyttes en garanti. Den starter ti år før det avtalte utbetalingstidspunkt. Du kan oppheve garantien - og innføre den igjen.

Du kan også velge en garanti der garantiperioden starter så snart ønsket om å få tilknyttet garantien er registrert.

Ved valg og oppheving av garantien trekker vi omkostninger for endringen fra kapitalen din. Dekningsoversikten viser om du har valgt garanti.

I garantiperioden betales det fortløpende for garantien. Vi kan ikke garantere for prisen på garantien, og denne kan endres. Vi kan endre den ved å melde endringen til Finanstilsynet.

Garantien kan gjelde både i oppsparingsperioden og i utbetalingsperioden. I oppsparingsperioden betyr garantien at kapitalen ved avtalt utbetalingstidspunkt er minst like stor som når garantiperioden starter, i tillegg til påfølgende innbetalinger og minus betaling for garanti og omkostninger. Hvis den oppsparte kapitalen ved avtalt utbetalingstidspunkt overstiger den garanterte kapitalen, fastsettes utbetalingen basert på den oppsparte kapitalen. I utbetalingsperioden garanterer vi et fast utbetalingsbeløp.

Du kan når som helst oppheve garantien.

Hvis utbetalingen skjer før det avtalte utbetalingstidspunkt faller garantien bort.

Slik investerer vi i garantiperioden

Når din garantiperiode begynner endrer vi din investeringsmåte til en spesiell investeringsmåte for sparing med garanti. Du vil derfor oppleve at fordelingen av dine investeringsfond endres og at andelen av offensive investeringsfond kan være lavere enn de var umiddelbart før garantiperioden begynte.

I garantiperioden tilpasser vi løpende andelen av de offensive investeringsfond i ditt Danica Balanse depot når vi mener det er hensiktsmessig eller det er nødvendig for at vi kan oppfylle garantien. I tillegg kan vi tilpasse fordelingen av investeringsfondene slik at vi overholder gjeldende lovgivning. Du blir ikke informert spesielt om tilpassinger men kan alltid se din gjeldende fordeling av investeringsfond via Danica Nettpensjon eller ved å kontakte oss.

Vi kan ikke stilles til ansvar for investeringene i garantiperioden.

Hvis du opphever garantien i garantiperioden

Hvis du opphever en gjeldende garanti, må du velge en investeringsmåte.

Investeringsvilkår

Side 6 Ref. 999
Forsikringsnr. 110 9999 9999 - 00
Ikrafttredelse per 20.01.2018

Slik kan du følge utviklingen av kapitalen din

Vi oppretter en egen konto og et eget depot. De gir deg oversikt over kapitalens samlede verdi og fordelingen i de ulike investeringsfondene.

Du får en fullstendig oversikt over kapitalen din via Danica Nettpensjon eller ved å kontakte oss.

Hva brukes kontoen til?

Kontoen brukes bare til midlertidige posteringer. Renten på kontoen følger Norges Bank styringsrente.

Innbetalingene settes inn på kontoen til investeringene er utført. Se 'Hva brukes depotet til?' senere i dette avsnittet. Beløp som står på kontoen, inkluderes når innbetalingen investeres, hvis ikke beløpet allerede er satt av til en annen investering. Innbetalingene brukes først til å utligne en eventuell negativ saldo på kontoen, og deretter investeres restbeløpet. Det er en minstegrense for beløpene som investeres. Beløpsgrensen kan du få vite av oss.

Vi trekker et beløp fra kontoen én gang i måneden til betaling av omkostninger og garantikostnad. Det trekkes først fra en eventuell positiv saldo på kontoen og deretter ved å selge aktiva i depotet, slik at sammensetningen av investeringene fortsatt følger fordelingen i den valgte investeringsmåten, såfremt det er mulig. Vi kan ta gebyrer for utskrifter og lignende.

Saldoen på kontoen kan være negativ. Hvis det er tilfellet, beregnes en egen rente (debetrente).

Hva brukes depotet til?

Hvordan kapitalen er fordelt på de enkelte investeringsfondene og den løpende avkastningen fremgår av depotet.

Innbetalingene investeres slik at fordelingen av aktiva, så langt det er mulig, stemmer overens med den valgte investeringsmåten.

Etter den første innbetalingen investerer vi de påfølgende innbetalinger senest fem virkedager etter at vi har mottatt dem, hvis

- det svarer til det avtalte
- det følger med tilfredsstillende identifikasjon
- saldoen på kontoen er over minstegrensen - se 'Hva brukes kontoen til?' tidligere i dette avsnittet.

Vi gjør oppmerksom på at dersom det pågår handler på depotet kan det ta mer enn fem virkedager før investering blir gjennomført.

Investeringsvilkår

Side 7 Ref. 999
Forsikringsnr. 110 9999 9999 - 00
Ikrafttredelse per 20.01.2018

Hvis vi mottar en ekstraordinær innbetaling

Når vi ser at det er mulig, investeres innbetalingen i henhold til den valgte investeringsmåten. Du bærer full investeringsrisiko, også når innbetalingene ikke er i henhold til avtale. Hvis våre vurderinger tilsier at vi ikke kan investere, forrentes innbetalingen med renten for den bestemte kontoen frem til vi har tilstrekkelige opplysninger til at innbetalingen kan plasseres. Vi fastsetter gjeldende rente.

Når den oppsparte kapitalen skal utbetales som en engangsutbetaling

Ved det avtalte utbetalingstidspunkt fastsettes kapitalen ved å selge de andeler i investeringsfondene som er på depotet. Dette gjennomføres for den del av kapitalen som skal utbetales. Du får beskjed om tidspunkt for utbetaling av oss.

Spesielt for utbetalinger med garanti

Utbetalingen fastsettes ut fra enten den oppsparte kapitalen eller den garanterte kapitalen. Det er den saldoen som er størst som vi bruker til å beregne utbetaling av kapitalen.

Ved død

I dekningsoversikten og forsikringsvilkårene kan du se om, og i tilfelle hvordan, vi gjennomfører utbetaling ved død.

Når den oppsparte kapitalen skal utbetales løpende

Ved utbetaling beregnes den oppsparte kapitalen tidligst åtte virkedager før avtalt utbetalingstidspunkt. Etter dette beregnes kapitalen hvert år for å beregne de løpende utbetalingene.

Hvis det på grunn av en annen pågående handel ikke er dekning til utbetalingen på kontoen, oppstår det et overtrekk på kontoen. Det må du betale renter på fra utbetalingsdagen. Dette gjelder uansett om det er du eller vi som har startet handelen.

I utbetalingsperioden investeres kapitalen fortsatt etter den valgte investeringsmåten. Siden kapitalen er investert i utbetalingsperioden, bærer du fortsatt investeringsrisikoen, og avkastningen kan bli positiv eller negativ.

Hvis avkastningen blir negativ kan du risikere at de fremtidige utbetalingene reduseres, og at utbetalingen i ytterste konsekvens stopper før den opprinnelig avtalte siste utbetalingen. Hvis du har valgt garanti i utbetalingsperioden gjelder særlige regler, se avsnittet nedenfor "Spesielt for utbetalinger med garanti".

Investeringsvilkår

Side 8 Ref. 999
Forsikringsnr. 110 9999 9999 - 00
Ikrafttredelse per 20.01.2018

Vi gjør oppmerksom på at utbetalingenes størrelse er avhengig av om du har valgt garanti eller ikke.

Vi utfører handel opptil åtte virkedager før hver enkelt utbetaling, slik at utbetalingen kan gjennomføres. Hvis det på grunn av en annen pågående handel ikke er dekning til utbetalingen på kontoen, oppstår det et overtrekk på kontoen. Det må du betale renter på fra utbetalingsdagen. Dette gjelder uavhengig av hvem som har inngitt ordre.

Spesielt for utbetalinger med garanti

De garanterte utbetalingene beregnes i forkant av første utbetaling ut ifra enten den oppsparte kapitalen eller den garanterte kapitalen hvis du har hatt garanti i oppsparingsperioden. Det er den saldoen som er størst som vi bruker til å beregne utbetalingen. Ved beregningen benyttes det grunnlaget som på det aktuelle tidspunktet benyttes for nye pensjoner.

Garantien under utbetaling starter ved første utbetaling. Den garanterte utbetalingen fastsettes ved starten av garantiperioden.

Du kan også tilknytte garanti etter at utbetalingen har startet. Garantiperioden starter så snart vi har registrert endringen. De garanterte utbetalingene beregnes ut ifra den oppsparte kapitalen.

Ved død

I dekningsoversikten og forsikringsvilkårene kan du se om, og i tilfelle hvordan, vi gjennomfører utbetaling ved død.

Hvis du bruker Danica Nettpensjon

Hvis du bruker Danica Nettpensjon, gjelder betingelsene for denne avtale også, herunder denne avtales vilkår om Force Majeure mv.

Ansvar ved manglende investering av innbetalinger eller gjennomføring av endring

Vi er ikke ansvarlige for eventuelle tap som skyldes at en investering av en innbetaling eller en ønsket endring av investeringsmåten ikke kan gjennomføres, når det skyldes forhold som ikke kan henføres til oss.

Investeringsvilkår

Side 9 Ref. 999
Forsikringsnr. 110 9999 9999 - 00
Ikrafttredelse per 20.01.2018

Når kan vi endre investeringsvilkårene?

Selskapet kan i avtaletiden gjennomføre endringer i vilkår og omkostninger. Endringer i omkostninger meldes til Finanstilsynet. Dersom avtalen blir endret til ugunst for kunden, skal det varsles skriftlig eller på annen forsvarlig måte.